

LK DESIGNER SHOPS SA
PRODUCENT ODZIEŻY
Z SEGMENTU PREMIUM

LIDIA®
KALITA

RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

RAPORT JEDNOSTKOWY

Warszawa, dnia 12.11.2018 roku



WIZYTÓWKA

Firma:	LK Designer Shops S.A.
Siedziba:	ul. Krakowiaków 16, 02-255 Warszawa
Adres poczty:	inwestor@lidiakalita.pl
Strona internetowa:	http://relacje.lidiakalita.pl/
NIP:	5223017402
Regon:	147334394
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	0000538597
Zarząd:	Andrzej Kalita – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Marek Malinowski - Członek Rady Nadzorczej Dariusz Wilk – Członek Rady Nadzorczej Lidia Kalita – Członek Rady Nadzorczej Marcin Duszyński – Członek Rady Nadzorczej Krzysztof Urbański – Członek Rady Nadzorczej
Kapitał zakładowy:	116.042,90 PLN (w całości opłacony)
Wyemitowane akcje:	- 1.000.000 akcji zwykłych serii A - 160.429 akcji zwykłych serii B
Akcje w obrocie na NewConnect:	- 1.000.000 akcji zwykłych serii A - 160.429 akcji zwykłych serii B

SPIS TREŚCI:

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
II. OPIS ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	9
III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2018 R.....	14
IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	17
V. INICJATYWY PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	17
VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	17
VII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH	17
VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	17
IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	18
X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	18

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

Wyszczególnienie	Stan na	
	30.09.2017	30.09.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	4 491 064,29	4 209 547,56
I. Wartości niematerialne i prawne	2 774 128,96	2 609 323,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 294 589,41	1 202 616,95
III. Należności długoterminowe	331 335,96	331 950,96
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	91 009,96	65 656,65
B. AKTYWA OBROTOWE	4 016 859,87	4 376 055,17
I. Zapasy	3 543 304,53	2 995 630,11
II. Należności krótkoterminowe	320 587,63	826 305,73
III. Inwestycje krótkoterminowe	120 902,48	490 433,35
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 065,23	63 685,98
AKTYWA OGÓŁEM	8 507 924,16	8 585 602,73
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 182 043,43	596 794,15
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	116 042,90	116 042,90
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 305 997,03	2 261 305,03
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-407 659,74	-360 418,98
VI. Zysk (strata) netto	-832 336,76	-1 420 134,80
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 325 880,73	7 988 808,58
I. Rezerwy na zobowiązania	606,00	133 092,01
II. Zobowiązania długoterminowe	2 700 835,28	3 005 434,59
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 624 439,45	4 841 562,47
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	8 719,51
PASYWA OGÓŁEM	8 507 924,16	8 585 602,73

*Rachunek zysków i strat
(wariant kalkulacyjny)*

Wyszczególnienie	III kwartał 2017	III kwartał 2017 narastająco	III kwartał 2018	III kwartał 2018 narastająco
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	2 817 136,65	8 422 005,38	2 202 613,97	6 574 693,96
- od jednostek powiązanych	110 232,52	170 232,52	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 431 447,72	7 343 977,31	2 036 236,46	5 964 479,97
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	385 688,93	1 078 028,07	166 377,51	610 213,99
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	1 182 766,85	3 402 537,97	838 737,56	2 646 245,03
- jednostkom powiązanym	19 325,96	19 325,96		0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	954 802,98	2 799 646,65	736 220,40	2 294 890,43
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	227 963,87	602 891,32	102 517,16	351 354,60
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 634 369,80	5 019 467,41	1 363 876,41	3 928 448,93
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	1 627 305,62	4 886 103,58	1 399 609,49	4 461 269,37
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	142 305,03	438 947,14	158 871,11	481 870,79
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-135 240,85	-305 583,31	-194 604,19	-1 014 691,23
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	268,06	1 325,10	0,02	126,47
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	268,06	1 325,10	0,02	126,47
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	80 387,02	166 849,41	43 825,60	182 118,13
I. Strata tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	80 387,02	166 849,41	43 825,60	182 118,13
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-215 359,81	-471 107,62	-238 429,77	-1 196 682,89
J. PRZYCHODY FINANSOWE	3 671,04	43 969,70	0,00	11 514,45

I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	3 671,04	43 969,70	0,00	11 514,45
K. KOSZTY FINANSOWE	119 370,06	405 198,86	62 762,64	234 966,36
I. Odsetki, w tym:	54 290,93	170 151,99	31 351,30	102 221,65
- dla jednostek powiązanych	31 145,20	99 532,83	16 635,62	49 727,88
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	65 079,13	235 046,87	31 411,34	132 744,71
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	-331 058,83	-832 336,78	-301 192,41	-1 420 134,80
M. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00		0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-331 058,83	-832 336,78	-301 192,41	-1 420 134,80

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa	zmiana bilansowa
	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-331 058,81	-832 336,76	-301 192,41	-1 420 134,80
II. Korekty razem	718 961,53	1 061 379,74	1 394 517,21	1 907 378,31

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	387 902,72	229 042,98	1 093 324,80	487 243,51
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	19 642,67	19 642,67	0,00	0,00
II. Wydatki	44 642,67	51 307,03	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-25 000,00	-31 664,36	0,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	645 636,98	25 000,00	1 001 930,56
II. Wydatki	290 844,47	773 513,81	1 091 319,54	1 283 509,47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-290 844,47	-127 876,83	-1 066 319,54	-281 578,91
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	72 058,25	69 501,79	27 005,26	205 664,60
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	72 058,25	69 501,79	27 005,26	205 664,60
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	48 844,23	51 400,69	463 428,09	284 768,75
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM:	120 902,48	120 902,48	490 433,35	490 433,35
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 543 402,24	2 098 751,44	904 778,56	2 054 824,95
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 543 402,24	2 098 751,44	904 778,56	2 054 824,95
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	116 042,90	116 042,90	116 042,90	116 042,90
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	116 042,90	116 042,90	116 042,90	116 042,90
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 336 297,03	2 355 497,03	2 268 097,03	2 285 097,03
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-30 300,00	-49 500,00	-6 792,00	-23 792,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 305 997,03	2 305 997,03	2 261 305,03	2 261 305,03
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na	0,00	0,00	0,00	0,00

początek okresu				
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-407 659,74	-407 659,74	-360 418,98	-360 418,98
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-407 659,74	-407 659,74	-360 418,98	-360 418,98
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-407 659,74	-407 659,74	-360 418,98	-360 418,98
6. Wynik netto	-832 336,76	-832 336,76	-1 420 134,80	-1 420 134,80
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 182 043,43	1 182 043,43	596 794,15	596 794,15
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	1 182 043,43	1 182 043,43	596 794,15	596 794,15

II. OPIS ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. poz. 330 z 2013 roku, z późniejszymi zmianami) oraz załącznika nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.

Dane przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Spółka stosuje polskie zasady rachunkowości.

W stosunku do roku 2014 uległa zmianie zasada ujmowania kosztów związanych z modelarnią oraz wynagrodzenie twórcy. W 2014 roku pozycje te były ujmowane bezpośrednio w koszty. Od 2015 roku są wliczane do kalkulacji ceny produktów.

W raporcie Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięcia i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Ewidencja i rozliczanie kosztów działalności operacyjnej prowadzone jest według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według typów działalności i funkcji na kontach zespołu 5 z dalszym odniesieniem na koszty sprzedanych produktów lub wynik finansowy.

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych ma zastosowanie kalkulacyjny rachunek zysków i strat.

Spółka sporządza sprawozdania z przepływu środków pieniężnych metodą porównawczą.

Księgi rachunkowe prowadzi się z zastosowaniem techniki komputerowej w oparciu o zintegrowany program finansowo-księgowy INSERT autorstwa **InsERT S.A.**

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie Spółki z inną spółką.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Są one amortyzowane metodą liniową

Środki trwałe

W pozycji tej zostały ujęte rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Grunty wycenia się według cen nabycia pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe, inne niż grunty, wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu

lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do używania.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto, stosując przy rozchodzie zasadę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

Materiały:

W ciągu roku obrotowego materiały produkcyjne ujmowane są w cenach ewidencyjnych, korygowanych do cen nabycia poprzez odchylenia. Odchylenia rozliczane są proporcjonalnie do wartości zapasów i rozchodów. Na dzień bilansowy materiały wycenione są według metody FIFO „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”

Produkty gotowe:

Wyprodukowane przez spółkę produkty gotowe wycenione są według kosztu wytworzenia

Towary:

Na dzień bilansowy towary wycenione są według metody FIFO „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej. Natomiast wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień transakcji.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki lub wartości nominalnej przydzielonej kwoty kredytu zgodnie z umową. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w kwocie wymagającej zapłaty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,

- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów obejmują kwoty należne z tego tytułu od odbiorców, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Przychody ze sprzedaży zarachowane są do okresów sprawozdawczych, których dotyczą.

Koszty działalności operacyjnej obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu oraz sprzedaży. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi

przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu. Koszty ujęte są w okresie, którego dotyczą niezależnie od daty otrzymania faktury bądź dokonania płatności.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością spółki, a wywierają wpływ na wynik finansowy.

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty operacji finansowych.

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy od osób prawnych obliczony zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych od zysku bilansowego brutto skorygowanego o przychody nie podlegające opodatkowaniu oraz koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów

Wynik finansowy netto ustala się zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości jako różnicę przychodów, kosztów i obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego.

III. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2018 R.

W obszarze finansowym:

Zarząd Spółki LK Designer Shops SA informuje, że w 3 kwartale 2018 roku Spółka uzyskała następujące wartości przychodów ze sprzedaży:

Sprzedaż (tys. zł)	3 Kwartał 2018	3 Kwartał 2017	Zmiana r./r.
LK Designer Shops SA	2 202 ^{1,2}	2 817	-21,8%

(1) Uwzględnia wyłącznie sprzedaż realizowaną przez salony sprzedaży oraz sprzedaż internetową.

(2) Należy zwrócić uwagę na fakt, że wyniki sprzedaży w 3 kwartale 2018 realizowane były w sieci sprzedaży pomniejszonej o 2 punkty sprzedaży.

W związku z pkt (2) Zarząd Spółki LK Designer Shops prezentuje zestawienie przychodów ze sprzedaży LFL w 3 kwartale 2018 roku:

Sprzedaż LFL (tys. zł)	3 Kwartał 2018	3 Kwartał 2017	Zmiana r./r.
LK Designer Shops SA	1 628	1 785	-9,6%

W obszarze operacyjnym:

W omawianym okresie nadal występowały skutki niekorzystnego zdarzenia polegającego na zmniejszeniu ilości sklepów franczyzowych co miało wpływ na spadek wolumenu sprzedaży.

Jednocześnie utrzymał się trend wzrostu sprzedaży internetowej o 6,8%.

W 3 kwartale Zarząd LK Designer Shops SA kontynuował działania mające na celu jak najszybsze odbudowanie potencjału sprzedażowego Spółki, skutkiem czego w lipcu nastąpiło kolejne otwarcie punktu sprzedaży pop-up store pod marką LIDIA KLITA w Designer Outlet Piaseczno w Warszawie. Decyzja o otwieraniu pop-up stores wynika z braku wystarczających środków obrotowych koniecznych w przypadku otwierania standardowych sklepów stacjonarnych.

W 4 kwartale planowane są nowe otwarcia sklepów w Galerii Krupówki w Zakopanem oraz w Silesii w Katowicach.

Zarząd oczekuje, że kontynuowanie powyższych działań pozwoli na zwiększenie potencjału sprzedażowego Spółki i pozwoli na dalszy jej rozwój.

W obszarze marketingu i reklamy:

Obszar marketingu i reklamy w III kwartale 2018 roku obfitował w promocję krótkich limitowanych kolekcji – trzech odsłon kolekcji RESORT oraz kolekcji Haute Couture, której premiera uzyskała szeroki ogólnopolski zasięg medialny. W pierwszy weekend lipca na prywatnej plaży w Sopocie odbył się zamknięty pokaz letniej kolekcji dla klientek hotelu Haffner oraz Lidii Kality. Nowa kolekcja zyskała również wielką promocję dzięki sesji okładkowej w lipcowym magazynie VIVA, na której w ubraniach Lidii Kality pozują Paulina Krupińska oraz Kamila Malinowska. Łącznie w lipcu i sierpniu odbyło się aż pięć sesji zdjęciowych typu street style, które w znacznym stopniu wspomagają sprzedaż i przyczyniają się do pozytywnego odbioru kolekcji przez klientki i zwiększania sprzedaży. W lipcu Lidia Kalita była gościem specjalnym finałowego odcinka jednego z najważniejszych programów stacji TVN w prime time – PROJEKT LADY TVN Małgorzaty Rozenek. Na początku sierpnia we współpracy z Galerią Mokotów oraz Concept Store Dr Irena Eris Lidia Kalita stworzyła SUMMER SPA RESORT z muzyką na żywo, które przyczyniło się do wzrostu sprzedaży i odwiedzalności butików. Kolejne działania PRowo-marketingowe i pokazy w tym Flesz Fashion Night i premiera kolekcji Haute Couture odbyły się szerokim echem w mediach. W projektach

Lidii Kality pojawiło się wiele enionych gwiazd: Paulina Smaszcz-Kurzajewska, Małgorzata Kożuchowska, Małgorzata Rozenek, Marta Kuligowska, Osi Ugonoh, Olga Kalicka, Patricia Kazadi, Agnieszka Więdocha, Anna Czartoryska-Niemczycka, Zosia Ślotała czy Dorota Wellman. 24 września na rynku wydawniczym ukazał się obszerny wywiad z projektantką w magazynie GALA, który dodatkowo wzmocnił promocję pokazu.

Pozostałe działania, wpływające na budowanie wizerunku marki to:

- 1) organizacja sesji wizerunkowych w profesjonalnym studiu zdjęciowym z zespołem najlepszych specjalistów z branży;
- 2) kilkanaście sesji packshotów i nowości na użytek promocji kolekcji;
- 3) organizacja spotkań dla prasy i stylistów w showroomie marki – regularne spotkania z dziennikarzami w celu wzmocnienia zasięgu medialnego;
- 4) udział w licznych eventach branżowych, na które jest zapraszana projektantka, w tym pokazy kolekcji, najważniejsze premiery w modzie oraz gale organizowane przez największe wydawnictwa pism luksusowych;
- 5) Współpraca z gwiazdami oraz influencerami;
- 6) Regularne (przynajmniej raz na dwa tygodnie) wysyłanie newsletterów do klientek informujących o nowościach, aktualnych promocjach;
- 7) Prowadzenie showroomu marki – regularne zaproszenia stylistów, dziennikarzy do showroomu na spotkania, podczas których prezentowana jest kolekcja; prezenty dla przedstawicieli mediów oraz gwiazd;
- 8) Regularne wysyłanie informacji prasowych oraz packshotów, tzw. press kitów do stylistów i dziennikarzy mody; stały kontakt z redakcjami mody;
- 9) Prowadzenie profili na kanałach społecznościowych : Facebook, Instagram (płatne działania, jak posty sponsorowane, kampanie, organizacja konkursów dla klientek)
- 10) Silne działania marki w internecie z precyzyjnym targetowaniem kampanii: SEO, reklama display, adwords, narzędzia promocji Business Facebook Manager;
- 11) Ciągłe udoskonalanie strony internetowej, ekspozycji produktów i wyglądu strony;

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2018.

V. INICJATYWY PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Nie były podejmowane żadne szczególne inicjatywy w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie. Działania Spółki skoncentrowane były na podstawowej, operacyjnej działalności i realizacji obranej strategii rozwoju.

VI. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej - nie jest podmiotem dominującym, ani nie posiada spółek zależnych.

VII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej - nie jest podmiotem dominującym, ani nie posiada spółek zależnych, związku z tym Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, stąd przedstawiony raport kwartalny za III kwartał 2018 r. jest raportem jednostkowym.

VIII. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 12 listopada 2018 roku struktura akcjonariatu LK Designer Shops S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Andrzej Kalita	424 800	36,61%	424 800	36,61%
Lidia Kalita	440 000	37,92%	440 000	37,92%
Żółkiewicz & Partners FIZ	150 153	12,94%	150 153	12,94%
Pozostali Akcjonariusze	145 476	12,54%	145 476	12,54%
Łącznie	1 160 429	100,00%	1 160 429	100,00%

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na dzień 30 września 2018 roku zatrudnienie w LK Designer Shops S.A. w oparciu o umowę o pracę wynosiło 37 osób.

X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za III kwartał 2018 r. i dane za III kwartał 2017 roku dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji LK Designer Shops S.A.

Dnia 12 listopad 2018 roku



Andrzej Kalita
Prezes / CEO
LK Designer Shops S.A.

Andrzej Kalita
Prezes Zarządu
LK Designer Shops S.A.